LORD ABBETT®

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Lord Abbett Strategic Income Fund - Catégorie Z EUR Distribution - ISIN: IE00BJ7BQ007

une Catégorie d'un compartiment de Lord Abbett Passport Portfolios plc

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer des revenus élevés tout en préservant son capital.

Pour ce faire, il investit au moins 65% de ses actifs dans des titres de créance de catégorie « investment grade ». Ces titres comprennent principalement des obligations d'entreprises d'émetteurs américains et non américains libellées en dollars américains, des titres adossés ou liés à des crédits hypothécaires, des titres adossés à d'autres actifs, des titres émis ou garantis par le gouvernement américain (y compris ses agences et entreprises) et des investissements liés à l'inflation (principalement des obligations dont le principal est ajusté en fonction de l'inflation).

Le Fonds peut investir jusqu'à 35% de ses actifs dans un ou plusieurs des titres suivants : titres à haut rendement (« Haut rendement », de qualité inférieure à « investment grade »), titres de créance non américains (y compris des marchés émergents) libellés dans d'autres devises que le dollar américain, titres convertibles (actions ou obligations pouvant être converties en un autre type d'instrument en quantité déterminée) et obligations adossées à des créances (CDO : produits structurés visant à regrouper divers actifs, tels des crédits hypothécaires, obligations, prêts, etc., et à les diviser en parts pouvant être vendues aux investisseurs).

Le Fonds peut investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des emprunts senior de tiers à taux flottant ou variable. Les actifs investis dans des titres autres que ceux liés aux crédits hypothécaires ou émis par le gouvernement américain, ses agences ou ses émanations ne dépasseront pas 25% des actifs totaux.

Le Fonds s'appuie sur un processus d'investissement centré sur la valeur relative, qui met l'accent sur les titres jugés sous-évalués.

Le Fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés (« IFD »), qui sont des contrats bipartites dont la valeur dépend de la fluctuation, à la hausse comme à la baisse, d'un indice ou un actif sous-jacent de référence. Le Fonds peut investir dans des IFD afin d'optimiser la performance, de couvrir une partie de son risque d'investissement, de gérer la duration de son portefeuille ou de servir d'alternative à la détention de l'actif sous-jacent auquel l'IFD est adossé. L'utilisation des IFD peut mener à un levier équivalent à la totalité des actifs.
Les revenus générés, minorés des frais, seront distribués uniquement aux investisseurs des catégories de distribution ; pour les catégories de capitalisation, ils seront intégrés dans la valeur liquidative par action.
Les investisseurs peuvent racheter leurs actions quotidiennement, pendant les jours habituels d'ouverture (excepté les samedis, dimanches et jours fériés bancaires) des banques de Dublin et de New York.
Veuillez consulter les sections « Objectif d'investissement » et « Politiques d'investissement » du supplément au prospectus du Fonds si vous souhaitez obtenir de plus amples informations sur l'objectif et la politique d'investissement du fonds.
Recommandation : Ce Fonds peut convenir aux investisseurs recherchant un investissement sur le long terme.

Profil de risque et de rendement



Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement plus faible — Rendement plus élevé

Il se situe dans la catégorie 4puisqu'il investit principalement dans des titres de créance de catégorie « investment grade », mais peut également investir jusqu'à 35% de ses actifs dans des titres à haut rendement, ce qui peut entraîner une fluctuation des cours plus importante que s'il investissait uniquement dans des obligations de catégorie « investment grade ». Le Fonds a un historique d'exploitation limité.
L'indicateur de risque a été calculé au moyen de données obtenues par le biais d'une simulation et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
Dans le cadre de la poursuite de son objectif d'investissement, le Fonds sera exposé à d'autres risques, parmi lesquels :
Risque lié à la compétence du Gestionnaire d'investissement : la réussite du Fonds dépend de la capacité de son Gestionnaire d'investissement à identifier les bonnes opportunités de placements et à vendre ces investissements en réalisant un bénéfice.
Risque lié à l'émetteur : l'émetteur d'un titre peut se trouver dans l'incapacité de rembourser le principal ou les intérêts dans les délais prévus. L'image négative que pourrait avoir le marché de la capacité d'un émetteur à honorer de tels paiements pourrait également causer une baisse de la valeur du titre, et donc une perte pour le Fonds.
Risque de crédit : l'incapacité d'une contrepartie ou d'un émetteur d'un actif financier du Fonds à répondre à ses obligations de paiement aura une incidence négative sur le Fonds.
Risque lié aux titres à haut rendement : les titres à haut rendement génèrent habituellement un revenu supérieur mais présentent également un risque de crédit plus important et une plus forte sensibilité aux évolutions économiques que les titres de qualité « investment grade ».
Risque de liquidité : le nombre d'acheteurs ou de vendeurs peut être insuffisant pour permettre au Fonds d'acheter ou de vendre aisément certains types de titres.
Risque de taux d'intérêt : une hausse des taux d'intérêt peut entraîner une chute du cours obligataire, les investisseurs ayant en effet la possibilité d'obtenir un taux d'intérêt plus intéressant ailleurs.
Risque lié aux titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs : la dépréciation de la valeur des actifs sous-jacents des titres adossés à des crédits hypothécaires peut entraîner une diminution de la valeur du titre et une perte financière pour le Fonds.
Risque lié aux investissements dans des titres non américains : tout investissement dans des marchés hors Etats-Unis, dont un marché émergent, peut exposer le Fonds à des risques de taux de change ainsi qu'à des risques sociaux, politiques et réglementaires plus importants que dans les marchés développés.
Risque de change : les variations de taux de change peuvent avoir une incidence positive ou négative sur le rendement qu'un investisseur pourrait espérer obtenir, indépendamment de la performance.
Risque lié aux IFD : l'utilisation d'IFD peut créer un effet de levier, entraînant une plus grande variation des actifs, mais peut aussi aboutir à des gains ou des pertes supérieurs au montant initialement investi.
Risque de contrepartie : une partie avec laquelle le Fonds conclut un contrat de fourniture de titres ou de conservation de ses actifs peut se trouver dans l'incapacité d'honorer ses obligations ou faire faillite, ce qui pourrait exposer le Fonds à des pertes financières.
Risque lié à la désignation de la devise des actions : la performance des catégories non couvertes peut également être impactée par les variations de taux de change entre la devise dans laquelle la catégorie non couverte est libellée et le dollar américain, qui est la devise dans laquelle le Fonds est libellé, étant donné que le Gestionnaire d'investissement n'achètera aucun instrument financier destiné à atténuer les variations potentielles auxquelles les catégories non couvertes pourraient être soumises.
Veuillez consulter la section « Risques d'investissement et considérations particulières » du prospectus de la Société si vous souhaitez obtenir de plus amples informations concernant les risques.

Frais

Les frais à votre charge servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais diminuent le potentiel de croissance de votre investissement.

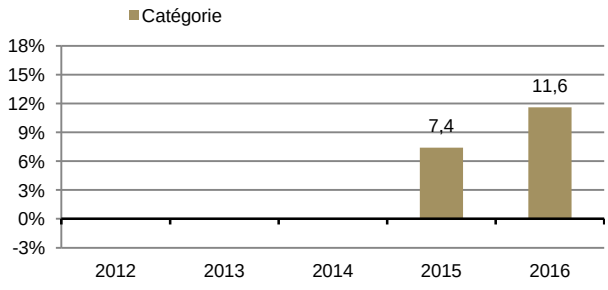
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,10%
Restrictions de dépense	1,10%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent au montant maximum des frais dont vous pourriez être redevable. Ces frais peuvent être moindres dans certains cas. Veuillez consulter votre conseiller financier à ce sujet.

Le montant des frais courants est établi sur la base d'une estimation des frais d'exploitation du Fonds et est plafonné selon les restrictions indiquées ci-après. Lord, Abbett & Co. LLC s'engage à maintenir les frais courants dans les limites fixées, mais pourra être libéré de cet engagement à tout moment, moyennant notification préalable à ses Actionnaires. Les frais courants ne comprennent pas les coûts de transaction du portefeuille, sauf en cas de frais d'entrée/de sortie supportés par le Fonds à l'occasion de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais et commissions liés aux fonds, veuillez consulter la section intitulée « Commissions et frais » du prospectus de la Société, ainsi que le Supplément relatif au Fonds, disponible auprès de l'Agent administratif du Fonds, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (« l'Agent administratif ») ou sur le site Internet www.passportportfolios.com.

Performances passées



Les données ici fournies reflètent la performance passée et ne préjugent aucunement des résultats futurs. La performance actuelle peut être inférieure ou supérieure à celle mentionnée aux présentes. Les données sur la valeur liquidative indiquent les rendements totaux annuels de la catégorie d'actions après le paiement des frais courants et des coûts de transaction, hors frais d'entrée et de sortie. Le retour sur investissement et la valeur du principal d'un investissement dans la catégorie d'actions subiront des fluctuations ; par conséquent, la valeur des actions pourrait, à tout moment ou lors de leur rachat, être inférieure ou supérieure à leur coût initial.

Le Fonds a été agréé le 06-02-2014. La catégorie d'actions a été lancée le 18-02-2014.

La performance passée est calculée en EUR.

Informations pratiques

Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Lord, Abbett & Co. LLC occupe la fonction de Gestionnaire d'investissement.

Le cours actuel de l'action et d'autres informations sur le Fonds (y compris le prospectus en vigueur et les derniers états financiers préparés pour la Société dans son ensemble) et sur les autres classes d'actions du Fonds et des autres compartiments de la Société sont disponibles gratuitement (en anglais) sur le site Internet www.passportportfolios.com ou auprès de l'Agent administratif.

La politique de rémunération de la Société, en ce compris la méthode de calcul et d'attribution des rémunérations et des avantages, est disponible dans sa version actualisée sur le site Internet www.passportportfolios.com. Une copie papier peut être obtenue gratuitement sur simple demande.

Le Fonds est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle des investisseurs du Fonds.

Le Fonds est un compartiment de la Société, une société d'investissement de type ouvert dont le passif est ségrégué entre les compartiments, ce qui signifie que les actifs du Fonds ne peuvent pas être utilisés pour couvrir les dettes d'autres compartiments de la Société.

Les actions du Fonds peuvent être échangées contre des actions d'une autre catégorie d'actions du Fonds ou d'un autre compartiment de la Société, sous certaines conditions et sous réserve de satisfaire les exigences en matière d'investissement dans cette autre catégorie d'actions ou cet autre compartiment. Veuillez consulter la section « Conversion d'actions » du prospectus de la Société pour obtenir de plus amples informations.

La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.